

DIRETTIVI

DIRETTIVA (UE) 2021/2261 TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

tal-15 ta' Dicembru 2021

li temenda d-Direttiva 2009/65/KE fir-rigward tal-użu ta' dokumenti bl-informazzjoni ewlenija mill-kumpaniji maniġerjali tal-impriżi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS)

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-PARLAMENT EWROPEW U L-KUNSILL TAL-UNJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidraw it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, u b'mod partikolari l-Artikolu 53(1) tiegħu,

Wara li kkunsidraw il-proposta mill-Kummissjoni Ewropea,

Wara li l-abbozz tal-att leġiżlattiv intbagħat lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew (¹),

Filwaqt li jaġixxu skont il-procedura leġiżlattiva ordinarja (²),

Billi:

- (1) L-Artikolu 78 tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (³) jirrikjedi li l-kumpaniji ta' investiment u l-kumpaniji tal-maniġment jfasslu dokument qasir li jiġbor fih tagħrif ewleni dwar il-karatteristiċi essenzjali tal-impriżi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) offruti lill-investituri ("tagħrif ewleni ghall-investituri"), sabiex dawk l-investituri jkunu jistgħu jifhem fuq b'mod rägħonevoli n-natura u r-riskji tal-UCITS li tkun qed tiġi offruta lilhom u, konsegwentement, sabiex jieħdu deciżjonijiet ta' investiment fuq baži infurmata.
- (2) Ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (⁴) jirrikjedi li l-manifatturi ta' prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assurazzjoni (PRIIPs), qabel ma jagħmlu PRIIP disponibbli għall-investituri fil-livell tal-konsumatur, ifasslu u jippubblikaw dokument bl-informazzjoni ewlenja ("KID") għal dak il-prodott sabiex dawn l-investituri fil-livell tal-konsumatur ikunu jistgħu jifhem fuq jqabblu l-karatteristiċi u r-riskji ewlenin tal-PRIIP.
- (3) L-UCITS jikkwalifikaw ukoll bhala PRIIPs, li għalihom huwa meħtieġ "KID" skont ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014. L-Artikolu 32(1) ta' dak ir-Regolament, madankollu, jeżenta kumpaniji tal-maniġment kif definiti fl-Artikolu 2(1), punt (b), tad-Direttiva 2009/65/KE, kumpaniji ta' investiment kif imsemmija fl-Artikolu 27 ta' dik id-Direttiva u persuni li jaġħtu pariri dwar unitajiet ta' UCITS, kif imsemmija fl-Artikolu 1(2) ta' dik id-Direttiva, jew li jbighuhom, mill-obbligi stabbiliti fdak ir-Regolament, u għaldaqstant mir-rekwizit li jipproċu "KID", sal-31 ta' Dicembru 2021 ("l-arrāġġament tranzitorju").

(¹) Opinjoni tal-20 ta' Ottubru 2021 (ghadha mhijiex ippubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali).

(²) Il-pożizzjoni tal-Parlament Ewropew tat-23 ta' Novembru 2021 (ghadha mhijiex ippubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali) u d-deċiżjoni tal-Kunsill tad-9 ta' Dicembru 2021.

(³) Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Luuji 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' ligħiġiet, regolamenti u dispozizzjoniċċi amministrattivi fir-rigward tal-impriżi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (GU L 302, 17.11.2009, p. 32).

(⁴) Ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Novembru 2014 dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenja għal prodotti aggregati ta' investiment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assurazzjoni (PRIIPs) (GU L 352, 9.12.2014, p. 1).

- (4) Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653^(*) jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 billi jistabbilixxi standards tekniċi regolatorji fir-rigward tal-preżentazzjoni, il-kontenut u l-format standard tal-KID, il-metodoloġija għall-preżentazzjoni tar-riskji u l-benefiċċi u għall-kalkolu tal-kostijiet, il-kundizzjonijiet u l-frekwenza minima għar-rieżami tal-informazzjoni li tinsab fil-KID, u l-kundizzjonijiet dwar kif il-KID għandu jingħata lill-investituri fil-livell tal-konsumatur.
- (5) Fis-7 ta' Settembru 2021, il-Kummissjoni adottat Regolament Delegat li jemenda l-istandardi tekniċi regolatorji stabbiliti fir-Regolament Delegat (UE) 2017/653 dwar il-metodoloġija sottostanti u l-preżentazzjoni tax-xenarji tal-preżentazzjoni, il-preżentazzjoni tal-kostijiet u l-metodoloġija għall-kalkolu tal-indikaturi sommarji tal-kostijiet, il-preżentazzjoni u l-kontenut tal-informazzjoni dwar il-preżentazzjoni fil-passat u l-preżentazzjoni tal-kostijiet minn PRIIPs li joffru firxa ta' opzjonijiet għall-investiment u jallinjaw l-arrangament tranzizzjonali għall-manifatturi tal-PRIIP li joffru unitajiet ta' fondi msemija fl-Artikolu 32 tar-Regolament (UE) Nru 1286/2014 bħala opzjonijiet ta' investiment sottostanti bl-arrangament tranzitorju estiż stabbilit f'dak l-Artikolu. Id-data tal-applikazzjoni ta' dak ir-Regolament Delegat hija 1 ta' Lulju 2022, iżda huwa importanti li tirrifletti l-htieġa li l-kumpaniji tal-manġiement, il-kumpanji ta' investiment, u l-persuni li jaġħtu pariri dwar unitajiet ta' UCITS u mhux UCITS jew ibighuhom, jingħataw biżżejjed zmien biex iheju għat-tmiem l-arrangament tranzitorju u b'hekk għall-obbligu li jiġi prodott KID.
- (6) Sabiex jiġi żgurat li l-htieġa għal biżżejjed zmien għat-thejjija għall-obbligu li jiġi prodott KID tigi ssodisfata, ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 ġie emendat bir-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill^(*) biex l-arrangament tranzitorju jiġi estiż sal-31 ta' Diċembru 2022.
- (7) It-“tagħrif ewljeni għall-investituri” u l-KID essenzjalment ikopru l-istess rekwiżiti ta’ informazzjoni. Huwa għalhekk meħtieġ li jiġi żgurat li l-investituri fil-livell tal-konsumatur fil-PRIIPs interessati li jakkwistaw unitajiet ta’ UCITS ma jirċievux, mill-1 ta’ Jannar 2023 ‘il quddiem, iż-żewġ dokumenti għall-istess prodott finanzjarju. Għalhekk jenħtieġ li jiġi stabilit li l-KID għandu jitqies li jissodisa r-rekwiżiti applikabbli għat-tagħrif ewljeni għall-investituri. Barra minn hekk, għall-investituri ghajr l-investituri fil-livell tal-konsumatur, il-kumpaniji ta’ investiment u l-kumpaniji tal-manġiement jenħtieġ li jkomplu jfasslu KID kif stabbilit fir-Regolament (UE) Nru 1286/2014. F’tali każżejjiet jenħtieġ li l-kumpaniji ta’ investiment u l-kumpaniji tal-manġiement ma jkunux meħtieġa mill-awtoritajiet kompetenti li jiipprovdut t-“tagħrif ewljeni għall-investituri”, u l-KID biss jenħtieġ li jingħata lil dawk l-investituri.
- (8) Għaldaqstant, id-Direttiva 2009/65/KE jenħtieġ li tigi emendata skont dan,

ADOTTAW DIN ID-DIRETTIVA:

Artikolu 1

Fid-Direttiva 2009/65/KE, jiddahhal l-artikolu li ġej:

“Artikolu 82a

- L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta kumpanija ta’ investiment jew, għal kull wieħed mill-fondi komuni li timmangiġġa, kumpanija tal-manġiement tfassal, tipprovdi, tirrevedi u tittraduçi dokumenti bl-informazzjoni ewlenja li jikkonforma mar-rekwiżiti għad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenja stabbiliti fir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill^(*), l-awtoritajiet kompetenti jqisu li d-dokumenti bl-informazzjoni ewlenja jissodisa r-rekwiżiti applikabbli għat-tagħrif ewljeni għall-investituri kif stabbilit fl-Artikoli 78 sa 82 u l-Artikolu 94 ta’ din id-Direttiva.

^(*) Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/653 tat-8 ta’ Marzu 2017 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenja għal prodotti aggregati ta’ investiment għall-konsumatur bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) billi jistabbilixxi standards tekniċi regolatorji dwar il-preżentazzjoni, il-kontenut, ir-rieżami u r-reviżjoni tad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenja u l-kundizzjonijiet biex jiġi ssodisfat ir-rekwiżit li jiġu pprovduti dawn id-dokumenti (GU L 100, 12.4.2017, p. 1).

^(*) Ir-Regolament (UE) 2021/2259 tal-Parlament Ewropew tal-Kunsill tal-15 ta’ Diċembru 2021 li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1286/2014 fir-rigward tal-estensjoni tal-arrangament tranzitorju għall-kumpaniji maniġerjali, il-kumpaniji tal-investiment u l-persuni dwar l-ghoti ta’ pariri jew il-bejġħ ta’ unitajiet ta’ impriżi ta’ investiment kollettiv f’titoli trasferibbi (UCITS) u mhux UCITS (Ara l-paġna 1 ta’ dan il-Ġurnal Ufficjali).

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti ma jirrikjedux li kumpanija ta' investiment jew, għal kwalunkwe wieħed mill-fondi komuni li timmamiġġja, kumpanija tal-maniġment biex tfassal tagħrif ewljeni ghall-investituri fkonformità mal-Artikoli 78 sa 82 u l-Artikolu 94 ta' din id-Direttiva meta tfassal, tiprovd, tirrevedi u tittraduči dokument bl-informazzjoni ewlenija li jikkonforma mar-rekwiżiti għad-dokumenti bl-informazzjoni ewlenija stabbiliti fir-Regolament (UE) Nru 1286/2014.

(*) Ir-Regolament (UE) Nru 1286/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Novembru 2014 dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija għal prodotti aggregati ta' investimenti għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs) (GU L 352, 9.12.2014, p. 1)."

Artikolu 2

1. Sat-30 ta' ġunju 2022, l-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw id-dispożizzjonijiet meħtieġa sabiex jikkonformaw ma' din id-Direttiva. Huma għandhom minnufi jgharrfu lill-Kummissjoni f'dak ir-rigward.

Għandhom japplikaw dawk il-miżuri mill-1 ta' Jannar 2023.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk il-miżuri, huma għandhom jirreferu għal din id-Direttiva jew għandhom jinkludu referenza għaliha meta jiġi ppubblikati ufficjalment. Il-metodi kif issir dik ir-referenza għandhom jiġu stabbiliti mill-Istati Membri.

2. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test tad-dispożizzjonijiet ewlenin tal-ligi nazzjonali li huma jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.

Artikolu 3

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħħ fil-jum wara dak tal-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Artikolu 4

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Strasburgu, il-15 ta' Dicembru 2021.

Għall-Parlament Ewropew
Il-President
D. M. SASSOLI

Għall-Kunsill
Il-President
A. LOGAR